



# भारत का राजपत्र The Gazette of India

असाधारण  
EXTRAORDINARY

भाग II—खण्ड 3—उप-खण्ड (ii)  
PART II—Section 3—Sub-section (ii)

प्राधिकार से प्रकाशित  
PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 655]  
No. 655]

नई दिल्ली, सोमवार, जून 26, 2006/आषाढ़ 5, 1928  
NEW DELHI, MONDAY, JUNE 26, 2006/ASADHA 5, 1928

## भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

### अधिसूचना

मुम्बई, 26 जून, 2006

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड ( विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता )  
( संशोधन ) विनियम, 2006

का.आ. 948(अ).—बोर्ड, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992 (1992 का 15) की धारा 30 द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए, एतद्वारा भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) विनियम, 1995 का और संशोधन करने के लिए निम्नलिखित विनियम बनाता है, अर्थात् :—

1. इन विनियमों को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (संशोधन) विनियम, 2006 कहा जा सकेगा ।
2. वे राजपत्र में उनके प्रकाशन की तारीख को प्रवृत्त होंगे ।
3. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) विनियम, 1995 में,

(i) विनियम 8 में, शब्दों "पांच वर्ष" के लिए, शब्द "तीन वर्षों" प्रतिस्थापित किये जायेंगे ;

(ii) विनियम 15 में, -

(क) उप-विनियम (1) में, खंड (ड) के पश्चात्, निम्नलिखित खंड अंतःस्थापित किया जायेगा, अर्थात् :-

"(च) "प्रतिभूति रसीदें ।"

(ख) उप-विनियम (2) में, तीसरे परंतुक के पश्चात्, निम्नलिखित परंतुक अंतःस्थापित किये जायेंगे, अर्थात् :-

"परंतु यह और कि उप-विनियम (2) में उल्लिखित शर्तें वित्तीय आस्तियों का प्रतिभूतिकरण और पुनर्गठन तथा प्रतिभूति हित का प्रवर्तन अधिनियम, 2002 और उसके अधीन बनाये गये नियमों के अधीन प्रतिभूतिकरण कंपनियों या आस्ति पुनर्गठन कंपनियों द्वारा जारी प्रतिभूति रसीदों में विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ताओं द्वारा किये गये विनिधानों के प्रति लागू नहीं होंगी :

परंतु यह और कि कोई भी विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता इसके उप-लेखे की ओर से प्रतिभूति रसीदों में विनिधान नहीं करेगा ।"

(ग) उप-विनियम (3) में, खंड (ग) में, पाँचवें परंतुक के पश्चात्, निम्नलिखित परंतुक अंतःस्थापित किया जायेगा, अर्थात् :-

"परंतु यह और कि खंड (ग) में अंतर्विष्ट कोई भी बात विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता द्वारा प्रतिभूति रसीदों के क्रय या विक्रय के प्रति लागू नहीं होगी ।"

(घ) उप-विनियम 8 के पश्चात्, निम्नलिखित स्पष्टीकरण अंतःस्थापित किया जायेगा, अर्थात् :-

"स्पष्टीकरण : इस विनियम के प्रयोजनों के लिए, शब्दों 'प्रतिभूति रसीद', 'आस्ति पुनर्गठन', 'प्रतिभूतिकरण कंपनी' और 'पुनर्गठन कंपनी' के अर्थ क्रमशः वित्तीय आस्तियों का प्रतिभूतिकरण और पुनर्गठन तथा प्रतिभूति हित का प्रवर्तन अधिनियम, 2002 के अधीन उनके लिए यथा नियत होंगे ।"

## (iii) दूसरी अनुसूची में -

(क) पैरा (1) में, अंकों तथा शब्दों "5,000 अमरीकी डॉलर" के लिए अंक तथा शब्द "10,000 अमरीकी डॉलर" प्रतिस्थापित किये जायेंगे ;

(ख) पैरा (2क) में, शब्दों तथा अंकों "अमरीकी डॉलर \$ 1,000" के लिए, अंक तथा शब्द "2,000 अमरीकी डॉलर" प्रतिस्थापित किये जायेंगे ।

[ भाप्रविबो/विकावि/नीप्र/69520/2006 ]

एम. दामोदरन्, अध्यक्ष

## पाद टिप्पणः

1. भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) विनियम, 1995, सं. भाप्रविबो/एलई/918(ई), 14 नवम्बर, 1995 को भारत के राजपत्र में प्रकाशित हुआ था ।
2. भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) विनियम, 1995 तत्पश्चात् -
- क. 9 अक्टूबर, 1996 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (संशोधन) विनियम, 1996, का.आ. सं. 702(अ), द्वारा
- ख. 19 नवम्बर, 1996 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (दूसरा संशोधन) विनियम, 1996, का.आ. सं. 799(अ), द्वारा
- ग. 12 फरवरी, 1997 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (संशोधन) विनियम, 1997, का.आ. सं. 105(अ), द्वारा
- घ. 10 जुलाई, 1997 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (दूसरा संशोधन) विनियम, 1997, का.आ. सं. 495(अ), द्वारा
- ङ. 5 दिसम्बर, 1997 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (तीसरा संशोधन) विनियम, 1997, का.आ. सं. 823(अ), द्वारा
- च. 20 अप्रैल, 1998 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (संशोधन) विनियम, 1998, का.आ. सं. 333(अ), द्वारा
- छ. 18 मई, 1998 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (दूसरा संशोधन) विनियम, 1998, का.आ. सं. 417(अ), द्वारा
- ज. 30 जून, 1998 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (तीसरा संशोधन) विनियम, 1998, का.आ. सं. 545(अ), द्वारा
- झ. 16 अप्रैल, 1999 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (संशोधन) विनियम, 1999, का.आ. सं. 263(अ), द्वारा
- ञ. 26 अगस्त, 1999 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (दूसरा संशोधन) विनियम, 1999, का.आ. सं. 688(अ), द्वारा

- ट. 29 फरवरी, 2000 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (संशोधन) विनियम, 2000, का.आ. सं. 180(अ), द्वारा
- ठ. 28 मार्च, 2000 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (प्रतिभूति अपीलीय न्यायाधिकरण को अपील) (संशोधन) विनियम, 2000, का.आ. सं. 278(अ), द्वारा
- ड. 20 अक्टूबर, 2000 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2000, का.आ. सं. 946(अ), द्वारा
- ढ. 13 फरवरी, 2001 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (संशोधन) विनियम, 2001, का.आ. सं. 128(अ), द्वारा
- ण. 29 मई, 2001 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (मध्यवर्तियों द्वारा विनिधान सलाह) (संशोधन) विनियम, 2001, का.आ. सं. 476(अ), द्वारा
- त. 27 सितंबर, 2002 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (जांच अधिकारी द्वारा जांच करने और शास्ति अधिरोपित करने के लिए प्रक्रिया) विनियम, 2002, का.आ. सं. 1045(अ), द्वारा
- थ. 10 दिसंबर 2002 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (संशोधन) विनियम, 2002, सं. का. आ. 1292 (अ), द्वारा
- द. 14 मई 2003 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (संशोधन) विनियम, 2003, सं. का. आ. 548 (अ), द्वारा
- ध. 28 अगस्त 2003 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2003, सं. का. आ. 990 (अ), द्वारा
- न. 27 जनवरी 2004 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (संशोधन) विनियम, 2004, फा. सं. भाप्रविबो/विकावि/नीप्र /19023/2004, द्वारा
- प. 19 फरवरी 2004 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2004, फा. सं. भाप्रविबो/विकावि/नीप्र /3349/2004, द्वारा
- फ. 10 मार्च 2004 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (उपयुक्त तथा उचित व्यक्ति के लिए मानदंड) विनियम, 2004, का.आ. सं. 398 (अ), द्वारा
- संशोधित हुआ था।

**SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA  
NOTIFICATION**

Mumbai, the 26th June, 2006

**Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors)  
(Amendment) Regulations, 2006**

S. S.O. 948(E).—In exercise of the powers conferred by section 30 of the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992), the Board hereby makes the following Regulations to further amend the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) Regulations, 1995, namely :-

1. These Regulations may be called the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Amendment) Regulations, 2006.
2. They shall come into force on the date of their publication in the Official Gazette.
3. In the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) Regulations, 1995,

(i) in regulation 8, for the words "five years", the words "three years" shall be substituted;

(ii) In regulation 15,-

(a) in sub-regulation (1), after clause (e), the following clause shall be inserted, namely:-

"(f) security receipts."

(b) in sub-regulation (2), after the third proviso, the following provisos shall be inserted, namely:-

"Provided further that the conditions mentioned in sub-regulation (2) shall not apply to investments made by foreign institutional investors in security receipts issued by securitisation companies or asset reconstruction companies under the Securitisation and Reconstruction of Financial Assets and Enforcement of Security Interest Act, 2002 and the rules made there under:

Provided further that no foreign institutional investor shall invest in security receipts on behalf of its sub account."

(c) in sub-regulation (3), in clause (c), after the fifth proviso, the following proviso shall be inserted, namely:-

"Provided further that nothing contained in clause (c) shall apply to purchase or sale of security receipts by a foreign institutional investor."

(d) after sub-regulation (8), the following Explanation be inserted, namely:-

"Explanation: For the purposes of this regulation, the words 'security receipt', 'asset reconstruction', 'securitisation company' and 'reconstruction company' shall have the meanings respectively assigned to them under the Securitisation and Reconstruction of Financial Assets and Enforcement of Security Interest Act, 2002."

(iii) in the Second Schedule –

(a) in paragraph (1), for the letters and figures "US \$ 5,000/-" the letters and figures "US \$ 10,000/-" shall be substituted;

1906GI/c6-2

(b) in paragraph (2A), for the letters and figures "US \$ 1,000/-", the letters and figures "US \$ 2,000/-" shall be substituted.

[SEBI/LAD/DOP/69520/2006]

M. DAMODARAN, Chairman

**Footnotes :**

1. The Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) Regulations, 1995 was published in the Gazette of India on November 14, 1995 *vide* No. SEBI/LE/918(E).
2. The Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) Regulations, 1995 was subsequently amended –
  - a. on October 9, 1996 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Amendment) Regulations, 1996 *vide* S.O. No.702(E).
  - b. on November 19, 1996 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Second Amendment) Regulations, 1996 *vide* S.O. No.799(E).
  - c. on February 12, 1997 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Amendment) Regulations, 1997 *vide* S.O. No.105(E).
  - d. on July 10, 1997 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Second Amendment) Regulations, 1997 *vide* S.O. No.495(E).
  - e. on December 5, 1997 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Third Amendment) Regulations, 1997 *vide* S.O. No.823(E).
  - f. on April 20, 1998 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Amendment) Regulations, 1998 *vide* S.O. No.333(E).
  - g. on May 18, 1998 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Second Amendment) Regulations, 1998 *vide* S.O. No.417(E).
  - h. on June 30, 1998 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Third Amendment) Regulations, 1998 *vide* S.O. No.545(E).
  - i. on April 16, 1999 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Amendment) Regulations, 1999 *vide* S.O. No.263(E).

- j. on August 26, 1999 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Second Amendment) Regulations, 1999 vide S.O. No.688(E).
- k. on February 29, 2000 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Amendment) Regulations, 2000 vide S.O. No.180(E).
- l. on March 28, 2000 by the Securities and Exchange Board of India (Appeal to the Securities Appellate Tribunal) (Amendment) Regulations, 2000 vide S.O. No.278(E).
- m. on October 20, 2000 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Second Amendment) Regulations, 2000 vide S.O. No.946(E).
- n. on February 13, 2001 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Amendment) Regulations, 2001 vide S.O. No.128(E).
- o. on May 29, 2001 by the Securities and Exchange Board of India (Investment Advice by Intermediaries) (Amendment) Regulations, 2001 vide S.O. No.476(E).
- p. on September 27, 2002 by the Securities and Exchange Board of India (Procedure for Holding Enquiry by Enquiry Officer and Imposing Penalty) Regulations, 2002 vide S.O. No.1045(E).
- q. on December 10, 2002 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Amendment) Regulations, 2002 vide No. S.O. 1292 (E).
- r. on May 14, 2003 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Amendment) Regulations, 2003 vide No. S.O. 548 (E).
- s. on August 28, 2003 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Second Amendment) Regulations, 2003 vide No S.O. 990 (E).
- t. on January 27, 2004 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Amendment) Regulations, 2004 vide F. No. SEBI/LAD/DOP/19023/2004.

- u. on February 19<sup>th</sup>, 2004 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Second Amendment) Regulations, 2004 vide F. No. SEBI/LAD/DOP/3349/2004.
- v. on March 10<sup>th</sup>, 2004 by the Securities and Exchange Board of India (Criteria for Fit and Proper Person) Regulations, 2004 vide S.O. No. 398(E).